

DAFTAR ISI

PERNYATAAN.....	iii
HALAMAN PERSETUJUAN	iv
HALAMAN PENGESAHAN	v
RIWAYAT HIDUP	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
MOTTO	viii
ABSTRAK	ix
ABSTRACT	x
PRAKATA.....	xi
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Ruang Lingkup	10
1.3.1 Ruang Lingkup Subjek	10
1.3.2 Ruang Lingkup Objek	10
1.3.3 Ruang Lingkup Tempat.....	10
1.3.4 Ruang Lingkup Waktu	10
1.4 Tujuan Penelitian	10
1.5 Manfaat Penelitian	11
1.5.1 Manfaat Bagi Peneliti	11
1.5.2 Bagi Organisasi/Lembaga Pendidikan	11

1.5.3 Bagi Perusahaan	12
1.6 Sistematika Penulisan	13
BAB II LANDASAN TEORI	14
2.1 Landasan Teori	14
2.1.1 <i>Efficient Market Hypothesis</i> (EMH)	14
2.1.2 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	15
2.2 Definisi Umum Variabel	16
2.2.1 Volatilitas Harga Saham	16
2.2.2 Kebijakan Dividen	17
2.2.3 <i>Dividend Payout Ratio</i>	19
2.2.4 <i>Earning Per Share</i>	19
2.2.5 <i>Leverage</i>	20
2.3 Penelitian Terdahulu	21
2.4 Kerangka Pemikiran	31
2.5 Pengembangan Hipotesis	32
2.5.1 Pengaruh <i>Dividend Payout Ratio</i> terhadap Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan perbankan	32
2.5.2 Pengaruh <i>Earning Volatility</i> terhadap Volatilitas Harga Saham pada perusahaan perbankan	33
2.5.3 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan perbankan	33
BAB III METODE PENELITIAN	35
3.1 Jenis Penelitian	35
3.2 Sumber Data	35
3.3 Metode Pengumpulan Data	35
3.4 Populasi dan Sampel	36
3.4.1 Populasi	36
3.4.2 Sampel	36

3.5 Variabel Penelitian	38
3.5.1 Variabel Bebas (<i>Independent Variable</i>).....	38
3.5.2 Variabel Terikat (<i>Dependent Variabel</i>)	38
3.6 Definisi Operasional Variabel	39
3.7 Metode Analisis Data	41
3.7.1 Statistika Deskriptif	41
3.7.3 Teknik Analisis Data	42
3.7.4 Metode Estimasi Data Panel	43
3.7.5 Uji Asumsi Klasik	45
3.8 Pengujian Hipotesis	47
3.8.1 Uji Parsial (Uji t)	47
3.8.2 Koefisien Determinasi (R^2)	47
BAB IV	
HASIL DAN PEMBAHASAN	48
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	48
4.2 Analisis Regresi Data Panel	54
4.3 Uji Asumsi Klasik.....	59
4.4 Uji Hipotesis	63
4.4.1 Uji Signifikasi Parsial (Uji t)	63
4.5.2 Koefisien Determinasi (R^2)	64
4.6 Pembahasan	66
4.6.1 Pengaruh <i>Dividend Payout Ratio</i> Terhadap Volatilitas Harga saham	66
4.6.2 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap Volatilitas Harga Saham	68
4.6.3 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Volatilitas Harga Saham	69

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	71
5.1 Kesimpulan	71
5.2 Saran	72
DAFTAR PUSTAKA	

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	21
Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel	36
Tabel 3.2 Daftar Nama Perusahaan Sampel Penelitian.....	36
Tabel 3.3 Definisi Operasional Variabel.....	39
Tabel 4.1 Hasil Perhitungan Volatilitas Harga Saham.....	49
Tabel 4.2 Hasil Perhitungan <i>Dividend Payout Ratio</i>	50
Tabel 4.3 Hasil Perhitungan <i>Earning Per Share</i>	51
Tabel 4.4 Hasil Perhitungan <i>Leverage</i>	52
Tabel 4.5 Hasil Analisis Statistika Deskriptif	53
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Chow</i>	54
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Hausman</i>	56
Tabel 4.8 Hasil <i>Lagrange Multiplier</i>	57
Tabel 4.9 Hasil Pengujian Regresi Data Panel.....	58
Tabel 4.10 Hasil Uji Heterokedastisitas	61
Tabel 4.11 Hasil Uji Multikolinieritas	62
Tabel 4.12 Hasil Uji Autokorelasi	63
Tabel 4.13 Hasil uji t dan R ²	64

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Fluktuasi Harga Saham Financials	3
Gambar 1.2 Fluktuasi Harga Saham Perbankan 2018 – 2020	4
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	31
Gambar 4.1 Uji Normalitas	60
Gambar 4.2 Penyembuhan Uji Normalitas.....	60